

 Görüş

Tahvil:

- Yurt içinde dün TCMB PPK, beklenildiği gibi %19 olan politika faizini sabit tuttu. Metinde, para politikasındaki mevcut sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceği tekrarlandı. PPK açıklamaları sonrasında yurt içi tahvil piyasasında alım görüldü.

Döviz:

- Delta virüsüne bağlı endişelerin, A.B.D.'de ÜFE verisinin beklentinin üzerinde gelmesinin ve Fed'den Daly'nin açıklamalarının etkisiyle küresel piyasalarda USD destekli kalmaya devam etti. Bugün A.B.D.'de Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak. EUR/USD paritesinde 1.1700 ve 1.1680 seviyeleri destek, 1.1750 ve 1.1770 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir. TCMB PPK toplantı metninde sıkı para politikası vurgusunun korunması ve politika faizinin, güçlü dezenfasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edileceği cümlesinin tekrarlanması olumlu karşılandı ve açıklama sonrasında TL değer kazandı. Bugün Fitch'in, Türkiye'nin kredi notu ile ilgili olası değerlendirmesi bekleniyor. USD/TRY kurunda 8.5300 ve 8.5100 seviyeleri destek, 8.5900 ve 8.6200 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,435 ve 1,423 destek; 1,454 ve 1,469 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,757 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,751 ve US\$ 1,738 seviyeleri destek, US\$ 1,772 ve US\$ 1,780 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

| | Seviye | Günlük değişim (%) |
|---------|---------|--------------------|
| USD/TRY | 8.5497 | -0.87 |
| EUR/TRY | 10.0369 | -0.93 |
| EUR/USD | 1.1727 | -0.09 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| MB O/N borçlanma faizi (%) | 17.50 |
| MB haftalık repo ihale faizi (%) | 19.00 |
| MB O/N borç verme faizi (%) | 18.50 |

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | YBY* Değişim (%) |
|-----------------|-----------|--------------------|------------------|
| BIST-100** | 1,444.46 | 2.38 | -2.18 |
| BIST-30 | 1,559.76 | 2.83 | -4.66 |
| BIST Bankacılık | 1,280.80 | 2.85 | -17.78 |
| FTSE 100 EOD | 7,193.23 | -0.37 | 11.34 |
| XETRA DAX | 15,937.51 | 0.70 | 16.17 |
| Dow Jones | 35,499.85 | 0.04 | 15.99 |
| S&P 500 | 4,460.83 | 0.30 | 18.76 |
| Altın | 1,752.44 | 0.05 | -7.67 |

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 8.11 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.07 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---------|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| Türkiye | - | Fitch'in Türkiye'nin kredi notuyla ilgili değerlendirmesini açıklaması bekleniyor. | | | |
| A.B.D. | 17:00 | Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 82 | 81.2 | 81.2 |

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yılda yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe



Tahvil Piyasası

Görüş:

Dün %1.3350'den %1.36'ya yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, bu sabah vadeli işlemlerde %1.34 seviyesine yakın bulunuyor.

Yurt içinde dün TCMB PPK, beklenildiği gibi %19 olan politika faizini sabit tuttu. PPK, Enflasyon Raporu tahmin patikasındaki belirgin düşüş sağlanana kadar para politikasındaki mevcut sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceğini tekrarladı. Metinde, enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli %5 hedefine ulaşınca kadar politika faizinin, güçlü dezenflasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edileceği cümlesi korundu. PPK açıklamaları sonrasında yurt içi tahvil piyasasında alım görüldü.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1735, USD/TRY kuru 8.5720, sepet ise 9.3160 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Delta virüsüne bağlı endişelerin, A.B.D.'de ÜFE verisinin beklentinin üzerinde gelmesinin ve Fed'den Daly'nin açıklamalarının etkisiyle küresel piyasalarda USD destekli kalmaya devam etti.

Bugün A.B.D.'de Michigan Üniversitesi Güven Endeksi yayımlanacak.

EUR/USD paritesinde 1.1700 ve 1.1680 seviyeleri destek, 1.1750 ve 1.1770 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

TCMB'nin bu ay olmasa da, önümüzdeki ay ya da aylar için metin değişiklikleriyle bir indirim mesajı verip vermeyeceği izleniyordu. Metinde sıkı para politikası vurgusunun korunması ve politika faizinin, güçlü dezenflasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edileceği cümlesinin tekrarlanması olumlu karşılandı ve açıklama sonrasında TL değer kazandı. Karar öncesinde 8.60 seviyesine yakın olan USD/TRY kuru, karar sonrasında 8.53 seviyesini test etti.

Bugün uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in, Türkiye'nin kredi notu ile ilgili olası değerlendirmesi bekleniyor. Ancak kuruluşun açıkladığı takvimde yer alması, bir değerlendirme yapması zorunluluğu getirmiyor. Fitch Türkiye'yi, BB- kredi notuyla ve "durağan" kredi notu görünümüyle değerlendiriyor.

USD/TRY kurunda 8.5300 ve 8.5100 seviyeleri destek, 8.5900 ve 8.6200 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

USDTRY için Destek: 8.5300-8.5100-8.4850 Direnç: 8.5900-8.6200-8.6500

EURUSD için Destek: 1.1700-1.1680-1.1650 Direnç: 1.1750-1.1770-1.1795



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün yaklaşık %2.4 artan BIST-100 endeksinde 1,435 ve 1,423 destek; 1,454 ve 1,469 puan ise direnç seviyeleri.

Delta varyantına yönelik küresel endişeler altının ons fiyatına destek vermekle birlikte USD'nin gücünü koruyor olması, ons fiyattaki yükselişi sınırlandırıyor.

Bu sabah US\$ 1,757 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,751 ve US\$ 1,738 seviyeleri destek, US\$ 1,772 ve US\$ 1,780 seviyeleri de direnç.

| BIST-100 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 12 Ağustos |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------|
| Fiyat/Kazanç (%) | 9.22 | 6.49 | 8.94 | 13.07 | 8.11 |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (%) | 1.36 | 0.93 | 1.00 | 1.21 | 1.07 |
| Kar Marjı (%) | 11.38 | 9.50 | 6.72 | 5.59 | 8.42 |
| Aktif Karlılık (%) | 2.39 | 2.17 | 1.93 | 1.46 | 1.99 |
| Öz Sermaye Karlılığı (%) | 15.42 | 14.53 | 12.01 | 9.82 | 13.65 |
| Kaynak: Bloomberg | | | | | |



Takvim

| Ülke | Saat (TSİ) | Veri/gelişme | ING tahmini | Piyasa beklentisi | Önceki veri |
|---|------------|--|-------------|-------------------|-------------|
| 13 Ağustos Cuma | | | | | |
| Türkiye | - | Fitch'in Türkiye'nin kredi notuyla ilgili değerlendirmesini açıklaması bekleniyor. | | | |
| A.B.D. | 17:00 | Ağustos ayı Michigan Üniversitesi Güven Endeksi | 82 | 81.2 | 81.2 |
| MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe | | | | | |

9

AÇIKLAMA

“Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

“ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve Strateji Bölümü tarafından sadece bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olan bu rapor, hiç bir şekilde bir yatırım önerisi veya herhangi bir yatırım aracının doğrudan alımına veya satımına dair bir teklif veya referans olarak alınmamalıdır. Geçmiş performans, takip eden dönem için bir gösterge değildir. Bu raporda sunulan bilgilerin yayım tarihi itibarıyla yanlış/yanıltıcı olmamasına özen gösterilmiş olmasına karşın, ING BANK ve ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanlarının bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan ötürü sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporun, telif ve diğer hakları saklıdır; herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Bu raporda açık kaynak belirtilmemiş olsa da, yer alan bazı değerlendirmeler ve öngörüler daha önce ING BANK Ekonomik Araştırmalar Grubu ve/veya ING Financial Markets Research raporlarında yer almış olabilir. ING BANK, bu raporun Türkiye'de yayımlanmasından sorumludur. Bu rapor A.B.D'ye gönderilmemelidir”.